

WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En Miles de Nuevos Soles)

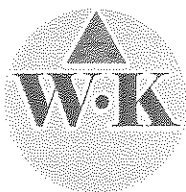
CON DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú



WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A.

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Pág. Nº

<u>Contenido</u>	1
<i>Dictamen de los auditores independientes</i>	2
<i>Estados Financieros:</i>	
<i>Estado de Situación Financiera</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</i>	6
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	7
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	8

S/. = Nuevo Sol

US\$. = Dólar USA





DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios y miembros del Directorio

COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A.

Hemos auditado los estados financieros de la empresa COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto, y de flujos de efectivo, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia respecto a los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, y respecto a aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

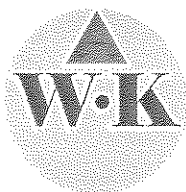
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión independiente sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoria, que fue realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos para su aplicación en el Perú.

Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y





WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.

Una auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la empresa COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A. al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Tarapoto, San Martin, Perú

01 de Junio del 2015

Refrendado por:

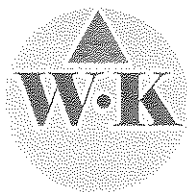
Wong-Kahn & Asociados SAC

..... (Socio)

CPCC. Roberto Wong Reátegui

Matrícula N° 19-061 / CCPSM





WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

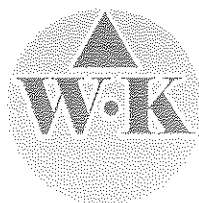
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(En Miles de Nuevos Soles)

	Notas	2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,091	822
Cuentas por cobrar comerciales -neto	5	1,706	1,117
Cuentas por cobrar a socios y personal	6	29	46
Otras cuentas por cobrar	7	118	115
Mercaderías	8	4,353	3,428
Otros activos	11	137	286
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		7,434	5,815
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmuebles, maquinaria y equipo - neto	9	6,773	7,321
Intangibles - neto	10	139	139
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		6,912	7,460
TOTAL ACTIVO		14,346	13,275
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Tributos por pagar	11	42	35
Remuneraciones y participaciones por pagar	12	110	67
Cuentas por pagar comerciales - neto	13	3,843	2,132
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	14	143	169
Obligaciones financieras a corto plazo	15	765	1,043
Otras cuentas por pagar	16	2,792	3,274
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,696	6,720
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras a largo plazo	15	518	1,181
TOTAL PASIVO		8,214	7,901
PATRIMONIO			
Capital	17	5,250	4,811
Reservas	18	308	279
Resultados acumulados	19	574	284
TOTAL PATRIMONIO		6,132	5,374
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		14,346	13,275

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.





WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

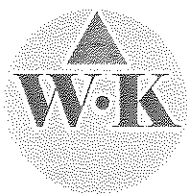
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(En Miles de Nuevos Soles)

	Notas	2014	2013
Ventas netas	20	45,408	38,322
Costo de ventas	21	-38,863	-32,636
UTILIDAD BRUTA		6,546	5,686
Gastos de ventas y distribución	22	-4,817	-4,508
Gastos de administración	23	-809	-787
UTILIDAD DE OPERACIÓN		920	390
Otros Ingresos (Egresos)			
Otros ingresos de gestión	24	196	252
Ingresos Financieros	25	38	33
(-) Gastos Financieros	26	-145	-162
(-) Diferencia de cambio neto	27	-107	-67
(-) Pérdida por enajenación de activos fijos	28	-1	-3
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES		901	442
Participación de Utilidades	12	-72	-36
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		829	407
Impuesto a la Renta	29	-249	-123
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	19	580	284

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.





WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

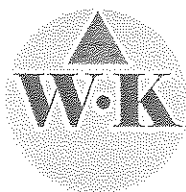
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(En Miles de Nuevos Soles)

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	17	18	19	
Saldos al 31.Diciembre.2012	3,900	214	653	4,767
Distribucion de dividendos			-122	-122
Capitalizacion de utilidades	466		-466	0
Capitalización aportes de socios	445			445
Reserva legal		65	-65	0
Utilidad del periodo			284	284
Saldos al 31.Diciembre.2013	4,811	279	284	5,374
Ajuste patrimonial			-6	-6
Distribucion de dividendos			-41	-41
Capitalizacion de utilidades	214		-214	0
Capitalización aportes de socios	225			225
Reserva legal		28	-28	0
Utilidad del periodo			580	580
Saldos al 31.Diciembre.2014	5,250	308	574	6,133

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.





WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

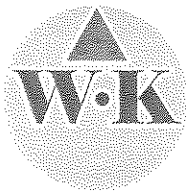
COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En Miles de Nuevos Soles)

	Por el Año Terminado al 31 de diciembre del	
	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (ó Pérdida) del Ejercicio	580	284
Ajuste no Monetarios		
Depreciación del Año	884	852
Cobranza Dudosa Clientes	102	0
Ajuste resultados acumulados	(6)	0
Cargos y Abonos por Cambios Netos en el Activo y Pasivo:		
Disminución en Mercaderías	(925)	(519)
Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	(692)	(105)
Aumento en Cuentas por Cobrar a Acc.	16	59
Disminución en Cuentas Por Cobrar Diversas	(2)	(49)
Disminución en Remuneraciones por Pagar	43	(42)
Aumento en Tributos por Pagar	157	(193)
Aumento en Dividendos por Pagar	(26)	101
Disminución en Cuentas por Pagar Comerciales	1,712	(276)
Aumento en otras Cuentas por Pagar	(1)	-
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente en las Actividades de Operación	1,842	111
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(335)	(1,839)
Disminución del Efectivo proveniente de las Actividades de Inversión	(335)	(1,839)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de Utilidades Retenidas	(284)	(653)
Capitalización de Utilidades	439	911
Apropiación para la Reserva Legal	28	65
Préstamo Bancario	(1,422)	376
Aumento del Efectivo proveniente de las Actividades de Financiamiento	(1,238)	698
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente en el año	269	(1,030)
(+) Saldo de Efectivo y Equivalente al Inicio del Ejercicio	822	1,852
Saldo del Efectivo y Equivalente al finalizar el año	1,091	822





COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La empresa COMERCIAL SELVA NOR PERUANA S.A. es una persona jurídica de derecho privado y fue constituida el 11 de enero de 1984, la misma que se encuentra debidamente inscrita en la partida electrónica N° 11000797 de los Registros Públicos de Tarapoto, y en la SUNAT con Registro Único de Contribuyente N°20104102744, y se rige por lo dispuesto en sus Estatutos, y en la Ley General de Sociedades.

Su domicilio fiscal está ubicado en el Jr. Maynas N°265 de la ciudad de Tarapoto, provincia y departamento de San Martín.

La actividad económica principal de la empresa es la comercialización al por mayor y menor de materiales de construcción (CIU 51430) y su actividad secundaria es el transporte de carga por carretera (CIU 60230).

La empresa cuenta con los siguientes órganos de gobierno y de dirección: Asamblea General de Socios, el Directorio y la Gerencia General, y durante los periodos 2014 y 2013 contaba con 82 y 85 trabajadores respectivamente.

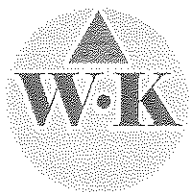
2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la empresa para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

a. Bases de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú (PCGA), los cuales comprenden básicamente a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC del 1 al 41), y a los pronunciamientos del Comité de interpretaciones (SIC del 1 al 33), oficializadas mediante resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).





Para estos propósitos fue utilizada la base del costo histórico a partir de la documentación que sustenta las operaciones económicas realizadas, las cuales se encuentran debidamente registradas en los libros y registros contables que lleva actualizado la empresa de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

Al estar comprendida en los alcances de la Ley General de Sociedades, y de acuerdo a la Resolución de Superintendencia N°00028-2014-SMV/01 del 21 de diciembre de 2014, la empresa presentará a la Superintendencia del Mercado de Valores (ex CONASEV), su información financiera auditada de conformidad con lo dispuesto en la NIIF 1: "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", a partir del año siguiente en el que por primera vez presente dicha información, es decir, la Gerencia de la empresa estima la adopción de las NIIF para el ejercicio 2015, según los procedimientos que señala la NIIF 1, para su presentación en el año 2016.

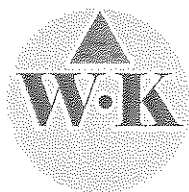
Los Estados Financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 fueron presentados a la SUNAT con fecha 27 de marzo de 2015, y 21 de enero de 2014 respectivamente, en los plazos de ley.

b. Responsabilidad de la información y estimaciones contables

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la empresa. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones. Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua.

Las modificaciones a los estimados contables son reconocidos de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las cuentas de resultados del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.





Las estimaciones significativas relacionadas con los estados financieros adjuntos son la depreciación de los activos fijos, la amortización de activos intangibles, y la provisión para incobrabilidad de créditos.

c. Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación de la empresa.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los saldos en moneda extranjera han sido convertidos en nuevos soles al tipo de cambio al 31 de diciembre 2014. Las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre del año de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

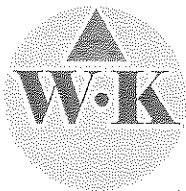
d. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa.

Los principales activos financieros mantenidos por la empresa corresponden principalmente al efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar diversas. En cambio los pasivos financieros comprenden a cuentas por pagar comerciales, préstamos e intereses corrientes y no corrientes, clasificados como pasivos al costo amortizado.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que lo origina. Los intereses, las pérdidas o ganancias relacionadas con un instrumento financiero se reconocen clasificados como gasto o ingreso en el estado de resultados.





e. Deterioro del valor de los activos financieros

La empresa, al final de cada periodo sobre el que informa, evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor, como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de un grupo de activos financieros, que se puede estimar de manera fiable.

La evidencia de deterioro del valor incluye indicios de que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se relacionan con los incumplimientos.

f. Valor razonable

El valor razonable es el precio por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

Los valores de los principales instrumentos financieros de la empresa son:

El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

El valor en libros de los préstamos y obligaciones a largo plazo, es similar a su valor razonable sobre la base de la comparación de sus tasas de interés con las vigentes en el mercado para obligaciones similares.





g. Efectivo y equivalente de efectivo

Este rubro es presentado en el estado de situación financiera, e incluye todos los saldos en efectivo y en cuentas corrientes bancarias.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

h. Cuentas por cobrar comerciales y estimación por cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar comerciales son generadas principalmente por la venta de mercaderías y prestación de servicio de transporte en el mercado regional, y están expresadas al precio de venta de la facturación emitida, y son registradas a su valor nominal sobre la base de lo devengado, y se expresan en el estado de situación financiera neto de la estimación por cobranza dudosa.

La estimación de cuentas de cobranza dudosa está basada en el criterio de la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y las posibilidades de su recuperación, y dicha provisión es cargada a resultados en el ejercicio que se realizó. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

i. Mercaderías

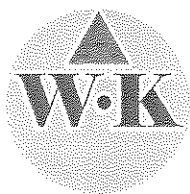
Las mercaderías se valoran al costo de adquisición, el cual no excede su valor de realización. El costo incluye los costos incurridos al trasladar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales.

El costo de las mercaderías se determina usando el método de promedio ponderado mensual, para lo cual la empresa lleva un "registro de inventario permanente valorizado", y el valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condiciones de venta y realizar su comercialización.

j. Inmuebles, maquinaria y equipo, y depreciación acumulada

Los bienes del activo fijo son valorizados al costo de adquisición y se expresan en el estado de situación financiera neto de la depreciación acumulada.





Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del ejercicio cuando se incurren y las renovaciones y mejoras significativas se incrementan al valor del activo fijo.

Los bienes del activo fijo en proceso de construcción son presentados al costo, tales activos son posteriormente reclasificados a su categoría en el activo fijo una vez concluido el proceso de construcción, y cuando los mismos están listos para su uso previsto. Estos activos son depreciados a partir de ese momento de manera similar al resto de los bienes del activo fijo.

La depreciación de los bienes del activo fijo es calculada por el método de línea recta, los mismos que no exceden a su valor de recuperación, siguiendo la metodología establecida por las leyes tributarias y que se consideran adecuadas para extinguir el valor bruto de los bienes hasta extinguir su vida útil estimada.

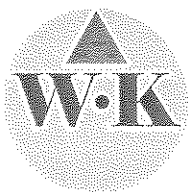
El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio. Las tasas anuales de depreciación aplicada están en concordancia con lo establecido por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria:

- Edificios y otras construcciones	5%
- Maquinaria y equipo	10%
- Unidades de transporte	20%
- Equipos de cómputo	25%
- Equipos diversos	10%

La empresa lleva actualizado el "registro de activos fijos" de acuerdo a normas tributarias vigentes.

k. Provisiones

Las provisiones se reconocen sólo cuando la empresa tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelarla, y su importe puede ser estimado en forma razonable.



Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

l. Beneficios de los trabajadores

La empresa provisiona los beneficios de sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral vigente, tales como sueldos y salarios, aportaciones sociales, vacaciones, gratificaciones, y compensación por tiempo de servicios del personal (CTS), obligaciones a corto plazo que se registran mensualmente y se expresan en el estado de resultados, a medida que se devengan.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la empresa provienen principalmente de la venta de materiales de construcción y servicios de transporte, y se reconocen como tales cuando se transfiere al comprador los riesgos inherentes a la propiedad del producto o servicio, independientemente del momento en que la cobranza es realizada.

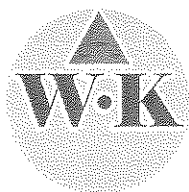
n. Reconocimiento de costos y gastos

El costo se reconoce cuando se transfieren al comprador los referidos bienes, momento en que se transfieren los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Los demás gastos se reconocen a medida que devengan y en los periodos con los cuales se relacionan, independientemente del momento que se paguen.

o. Impuesto a la Renta

La parte corriente del impuesto a la renta por pagar, se calcula y contabiliza de conformidad a la legislación peruana, en el caso de la empresa, viene calculando el impuesto a la renta por pagar aplicando la tasa del 30% sobre la base imponible, debido a que se encuentra comprendida en el Régimen General del Impuesto a la Renta de acuerdo a lo dispuesto en el Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, Decreto Legislativo N° 774 y su reglamento D.S. N°179-2004-EF del 31 de Diciembre de 1993 y 06 de Diciembre del 2004 respectivamente.



**p. Impuesto General a las Ventas - IGV**

La actividad de comercialización de materiales de construcción que la empresa realiza está comprendida en los alcances del TUO del Impuesto General a las Ventas, aplicando una tasa del 18%.

El importe neto que se pueda recuperar de la autoridad tributaria o que se deba pagar, se expresa en el estado de situación financiera en cuentas por cobrar o en cuentas por pagar respectivamente.

q. Participación de los trabajadores en las utilidades

Las participaciones de los trabajadores en las utilidades se calculan de acuerdo al artículo 2° del Decreto Legislativo N° 892 aplicando la tasa del 8% sobre la renta neta imponible, antes del cálculo del impuesto a la renta.

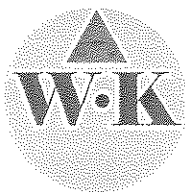
Su contabilización se realiza de acuerdo a lo normado por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF) que acordaron el 04 de noviembre del 2010 que estas participaciones deber ser contabilizadas de acuerdo a la NIC 19 Beneficios a los trabajadores (y no con la NIC 12), por constituir un beneficio a corto plazo para los trabajadores, debiendo registrarse como un gasto corriente de personal y ser reconocido en el ejercicio en que se prestó el servicio.

3. OPERACIONES DE COBERTURA Y CONVERSION EN MONEDA EXTRANJERA

La empresa tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera al:

	31.12.2014	31.12.2013
	US\$.	US\$.
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	1	1
Cuentas por cobrar comerciales	0	0
	1	1
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	486	244
Obligaciones financieras	71	110
	557	354
Posición pasiva neta expuesta al riesgo de cambio	-556	-353
Tipo de cambio para saldos de cuentas del activo	2.981	2.794
Tipo de cambio para saldos de cuentas del pasivo	2.989	2.796



**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Este rubro comprende:		31.12.2014	31.12.2013
		S/.	S/.
Efectivo en caja	(a)	5	20
Cuentas corrientes bancarias	(b)	1,086	803
Total disponible		1,091	822

(a) Saldos en la oficina principal y en las diferentes tiendas de ventas en San Martín

(b) Saldos de libre disponibilidad en MN y ME en el BBVA, BCP, Interbank, Scotiabank, y en el Banco de la Nación.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:		31.12.2014		31.12.2013	
		US\$.	S/.	US\$.	S/.
Facturas por cobrar emitidas MN			1,629		1,036
Letras por cobrar emitidas MN			179		81
Total		0	1,808	0	1,117
(-) Provisión cobranza dudosa			-102		0
Neto por cobrar		0	1,706	0	1,117

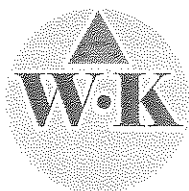
6. CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y PERSONAL

Este rubro comprende:		31.12.2014	31.12.2013
		S/.	S/.
Adelanto de remuneraciones		12	11
Préstamos a accionistas		0	32
Entregas a rendir cuenta gerente		17	3
Total		29	46

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:		31.12.2014	31.12.2013
		S/.	S/.
Préstamos a terceros		5	5
Reclamaciones a terceros		113	110
Total		118	115





WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

8. MERCADERIAS

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Mercaderías en almacén	4,353	3,428
Total	4,353	3,428

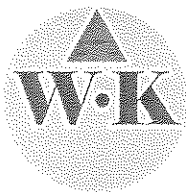
La empresa lleva el control de las mercaderías en el "registro de inventario permanente valorizado" de acuerdo a normas tributarias vigentes.

9. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Costo:		
Terrenos	2,793	2,793
Edificaciones y otras construcciones	2,305	2,298
Maquinaria y equipo de explotación	680	674
Unidades de transporte	3,945	3,763
Muebles y enseres	224	224
Equipos diversos	273	262
Trabajos en curso	901	773
Total activo fijo	11,121	10,786
Depreciación acumulada:		
Edificaciones y otras construcciones	708	599
Maquinaria y equipo de explotación	217	150
Unidades de transporte	3,074	2,406
Muebles y enseres	134	113
Equipos diversos	215	198
Total depreciación acumulada	4,349	3,465
Activo fijo neto	6,773	7,321

La empresa lleva el control del rubro "inmueble, maquinaria y equipo" en el "registro de activos fijos" de acuerdo a normas tributarias vigentes.



**10. ACTIVO INTANGIBLE**

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Softwares y licencias	139	139
Menos: Amortización acumulada	0	0
Activo intangible neto	139	139

11. TRIBUTOS POR PAGAR

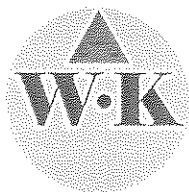
Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Impuesto general a las ventas - detracciones	0	0
Impuesto a la renta de 5ta. categoria	8	5
EsSalud	15	13
ONP - DL.1990	2	1
AFP - Administradora de fondo de pensiones	18	17
Sub total	42	35
Créditos a favor:		
Impuesto general a las ventas - cuenta propia	-4	-4
Impuesto general a las ventas - percepciones por aplicar	-120	-55
Impuesto a la renta de 3ra. categoria	-4	-213
Impuesto temporal a los activos netos	-9	-14
Sub total	-137	-286
Total	-94	-251

Los "Créditos a Favor Impuestos – SUNAT" se ha reclasificado en el activo corriente para una adecuada presentación en el Estado de Situación Financiera.

12. REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Sueldos y salarios	1	1
Vacaciones	4	3
Gratificaciones	1	1
Participación de utilidades	72	36
Compensación por tiempo de servicios	31	26
Total	110	67



**13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

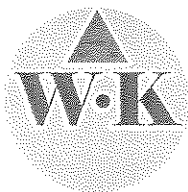
Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Facturas emitidas por pagar MN	2,138	1,181
Facturas emitidas por pagar ME	1,375	580
Letras por pagar MN	252	269
Letras por pagar ME	78	102
Honorarios por pagar	0	0
Total	3,843	2,132

14. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Préstamos de accionistas	40	75
Dividendos por pagar	103	94
Total	143	169

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:	31.12.2014		31.12.2013	
	US\$.	S/.	US\$.	S/.
Clasificación por financiera				
Banco Continental	0	698	0	1,387
Scotiabank	0	274	0	529
Interbank	71	311	110	308
Total	71	1,283	110	2,224



WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

Este rubro comprende: Clasificación por vencimiento: Obligaciones financieras corrientes:	31.12.2014		31.12.2013	
	US\$.	S/.	US\$.	S/.
Banco Continental				
Préstamo N° 9600583370-04		0		350
Préstamo N° 9600570059-04		163		230
Préstamo N° 9600608315-06		118		108
Scotiabank				
Préstamo N°689955		274		256
Interbank				
Préstamo N°689955	38	113	36	99
Letras en descuento Interbank		98		0
	38	765	36	1,043
Obligaciones financieras no corrientes:				
Banco Continental				
Préstamo N° 9600570059-04		0		163
Préstamo N° 9600608315-06		418		536
Scotiabank				
Préstamo N°689955				274
Interbank				
Préstamo N°689955	34	100	75	208
	34	518	75	1,181
Total	71	1,283	110	2,224

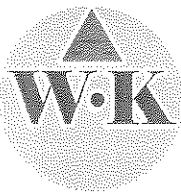
16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Reclamaciones de terceros	2,770	3,255
Depósitos en garantía	9	6
Otras cuentas por pagar	13	14
Total	2,792	3,274

17. CAPITAL

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Capital social	5,250	4,811
Total	5,250	4,811





WONG-KAHN & ASOCIADOS S.A.C.

AUDITORES - CONSULTORES - ASESORES

Accionista	N° de acciones	Valor nominal	Total S/.	% de participación
Rubén Dario Trigozo Paredes	5,076	1.00	5,076	96.679
Emiliano Reátegui Aspajo	173	1.00	173	3.299
Leslie Carol Trigozo Garcia	1	1.00	1	0.011
Rubén Dario Trigozo Garcia	1	1.00	1	0.011
Total 2014	5,250		5,250	100.000

Accionista	N° de acciones	Valor nominal	Total S/.	% de participación
Rubén Dario Trigozo Paredes	4,636	1.00	4,636	96.377
Emiliano Reátegui Aspajo	173	1.00	173	3.601
Leslie Carol Trigozo Garcia	1	1.00	1	0.011
Rubén Dario Trigozo Garcia	1	1.00	1	0.011
Total 2013	4,811		4,811	100.000

18. RESERVAS

Este rubro comprende:

Reserva legal

Total

31.12.2014	31.12.2013
S/.	S/.
308	279
308	279

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro comprende:

Resultados acumulados

Utilidad (pérdida) del ejercicio

Total

31.12.2014	31.12.2013
S/.	S/.
-6	0
580	284
574	284

20. VENTAS NETAS

Este rubro comprende:

Ventas de mercaderías

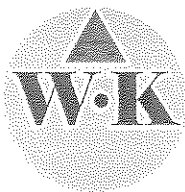
Prestación de servicios

(-) Descuentos concedidos

Ventas netas

31.12.2014	31.12.2013
S/.	S/.
45,259	38,312
149	25
0	-16
45,408	38,322



**21. COSTO DE VENTAS**

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
Inventario inicial de mercaderías	3,428	2,909
(+) Compras de mercaderías en el ejercicio	40,110	31,781
(+) Ajuste cambio de sistema y devoluciones	-322	1,374
	43,216	36,064
(-) Inventario final de mercaderías	-4,353	-3,428
Total costo de ventas	38,863	32,636

22. GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCION

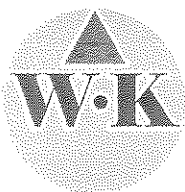
Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Gastos de personal, directores y gerentes	1,758	1,765
Gastos de servicios prestados por terceros	244	297
Gastos por tributos	78	82
Otros gastos de gestión	1,748	1,502
Valuación y deterioro de activos y provisiones	990	864
Total	4,817	4,509

23. GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Gastos de personal, directores gerentes	519	533
Gastos de servicios prestados por terceros	137	157
Gastos por tributos	51	43
Otros gastos de gestión	102	54
Total	809	787

24. OTROS INGRESOS DE GESTION

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Descuentos obtenidos	95	75
Alquiler maquinaria y equipo	1	68
Otros ingresos de gestión	100	108
Total	196	252

**25. INGRESOS FINANCIEROS**

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Intereses y gastos de ventas al crédito	32	31
Otros ingresos financieros	7	2
Total	39	33

26. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Intereses de préstamos bancarios	129	135
Comisiones carta fianza y letras en descuento	7	15
Intereses por cuentas comerciales	9	11
Otros gastos financieros	0	0
Total	145	162

27. DIFERENCIA DE CAMBIO NETO

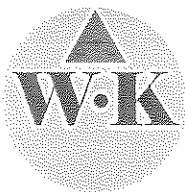
Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Ganancia por diferencia de cambio	77	102
Pérdida por diferencia de cambio	-184	-169
Diferencia de cambio neto	-107	-67

28. PERDIDA POR ENAJENACION DE ACTIVOS

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Enajenación de bienes del activo fijo	1	2
Costo de retiro y baja de activos fijos	-2	-5
Pérdida por enajenación de activos fijos	-1	-3

29. IMPUESTO A LA RENTA

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Impuesto a la renta por pagar	249	123
Total	249	123

**30. CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD CONTABLE Y LA RENTA NETA IMPONIBLE**

Este rubro comprende:	31.12.2014	31.12.2013
	S/.	S/.
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	829	407
Más (menos) ajustes tributarios:		
(+) Adiciones	1	3
(-) Deducciones	0	0
Renta neta imponible	830	410
Impuesto a la renta por pagar - 30 % sobre la renta neta	249	123

31. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La empresa está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones. La gerencia en base a su experiencia monitorea los riesgos de liquidez, tasa de interés, de moneda y de crédito, de acuerdo a lo siguiente:

Riesgo de liquidez

La empresa presenta un índice de liquidez de 0.97 y 0.87 durante los ejercicios económicos del 2014 y 2013 respectivamente, siendo lo óptimo reportar un indicador mayor a 1, a fin de cumplir oportunamente con sus obligaciones contraídas.

Riesgo de tasa de interés

La empresa no tiene una exposición significativa al riesgo de tasa de interés debido a que los activos y pasivos se encuentran principalmente pactados a tasas de interés fija.

Riesgo de moneda

La empresa reporta al 31 de diciembre de 2014 y 2013 una posición pasiva neta en moneda extranjera significativa (Nota 3), razón por la cual, ante una variación en el tipo de cambio (incremento), ésta variación disminuiría el resultado del ejercicio.

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como antecedentes crediticios, y el requerimiento de capital de trabajo de acuerdo a los riesgos del mercado.

